

**ข้อมูลสรุป (Executive Summary)****ภาวะเศรษฐกิจปี 2559 และแนวโน้มปี 2560**

ในปี 2559 เศรษฐกิจไทยเร่งการฟื้นตัวต่อเนื่องจากปี 2558 ขณะที่ดัชนีราคาหุ้นไทยปรับตัวขึ้นได้ร้อยละ 19.8 ท่ามกลางความผันผวนของปริมาณการซื้อขาย และดัชนีราคาหุ้น จากปัจจัยทางการเมืองที่สำคัญทั้งในและต่างประเทศ

ในช่วงปี 2559 ภาวะเศรษฐกิจและทางการเมืองทั้งภายในประเทศ และภายนอกประเทศนั้น ยังคงสร้างความท้าทายให้กับตลาดหลักทรัพย์ไทยโดยรวมทั้งปริมาณการซื้อขายและดัชนีราคาหุ้น

ปัจจัยภายนอกประเทศ ส่วนใหญ่สร้างความผันผวนให้กับตลาดหลักทรัพย์ไทย แต่โดยรวมช่วยหนุนดัชนีราคาหุ้นไทยให้ปรับตัวขึ้นได้ มี 4 ปัจจัยสำคัญ คือ 1) ความกังวลว่าเศรษฐกิจประเทศจีนจะชะลอตัวแรง และกระแสเงินหยวนจะไหลออกจากประเทศ สร้างความกังวลต่อธนาคารกลางต่างๆ ทั่วโลก และกดดันให้ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Federal Reserve Bank: FED) ส่งสัญญาณชะลอการขึ้นดอกเบี้ยออกไป ส่งผลให้สภาพคล่องโลกคงระดับที่สูง และกระแสเงินทุนไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยต่อเนื่อง 2) เศรษฐกิจโลกที่โดยรวมฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาที่ฟื้นตัวแข็งแกร่ง เศรษฐกิจยุโรปและญี่ปุ่นที่ฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป หนุนโดยการใช้นโยบายผ่อนคลายในเชิงปริมาณทางการเงิน (Quantitative Easing: QE) ที่มีผลข้างเคียงคือ การเพิ่มสภาพคล่องโลกให้สูงขึ้นอีก 3) ผลการทำประชามติของสหราชอาณาจักร เพื่อออกจากการเป็นสมาชิกสหภาพยุโรป (Brexit) ที่ผิดไปจากที่นักลงทุนและผลสำรวจส่วนใหญ่คาด สร้างความผันผวนในระยะสั้น 4) ผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา ที่นายโดนัลด์ ทรัมป์ ชนะการเลือกตั้ง ผิดจากที่ผลสำรวจส่วนใหญ่คาด สร้างความผันผวนในระยะสั้นเช่นกัน อย่างไรก็ตาม แนวทางนโยบายที่สนับสนุนการเติบโตเศรษฐกิจอย่างสุดโต่ง ผลักดันให้ราคาสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก รวมทั้งดัชนีราคาหุ้นไทยปรับตัวขึ้น และ 5) การบรรลุข้อตกลงของประเทศกลุ่มผู้ค้าน้ำมัน (OPEC) ในการลดกำลังการผลิตน้ำมันลง ที่สำเร็จเป็นครั้งแรกในรอบ 8 ปี ผลักดันให้ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น ส่งผลทางอ้อมให้ดัชนีราคาหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้น

ด้านภาพรวมเศรษฐกิจไทย นับตั้งแต่ต้นปี 2559 สภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศ มีสัญญาณเร่งการฟื้นตัวต่อเนื่องจากปี 2558 ด้วยแรงขับเคลื่อนหลัก จากภาคการท่องเที่ยว และการใช้จ่ายลงทุนของภาครัฐที่ขยายมาดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ราคาสินค้าเกษตรที่ฟื้นตัวดี โดยเฉพาะราคาผลไม้ ราคาข้าวในช่วงครึ่งปีแรก และการปรับขึ้นของราคายางตลอดทั้งปี ช่วยหนุนให้รายได้ภาคการเกษตรฟื้นตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 4 ของปี 2559 อ่อนตัวลง หลังการสูญเสียครั้งใหญ่ ในวันที่ 13 ตุลาคม 2559 ส่งผลกระทบทางจิตใจต่อประชาชนทั่วประเทศ ความเศร้าโศกที่เกิดขึ้น กดดันบรรยากาศในการใช้จ่ายให้สยบ แม้ว่ารัฐบาลจะประกาศมาตรการลดภาษีเพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายในช่วงปลายปี แต่ยังไม่เพียงพอที่จะชดเชยการใช้จ่ายภาคเอกชนที่ลดลงได้ นอกจากนี้ การที่รัฐบาลเห็นนโยบายปราบปราม “ทัวร์ศูนย์เหรียญ” จากประเทศจีน เพื่อความยั่งยืนในระยะยาว กดดันภาคการท่องเที่ยวในระยะสั้นอีกด้วย

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้เปิดเผยข้อมูลในช่วงเดือนมกราคม 2559 ถึงเดือนพฤศจิกายน 2559 ว่า ในช่วงดังกล่าว นั้น บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์มีมูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO 157,766 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับระยะเวลาในสิ้นปี 2558 แล้วนั้นมีสัดส่วนลดลงร้อยละ 45 โดยมูลค่าส่วนใหญ่มาจากการระดมทุนในตลาดแรก และจากข้อมูลสิ้นเดือนธันวาคม 2559 Market Capitalization ของ SET อยู่ที่ 15.08 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23 จากสิ้นปี 2558 ส่วน Market Capitalization ของ MAI อยู่ที่ 425,364 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 31 จากสิ้นปี 2558

สำหรับปี 2560 คาดเศรษฐกิจไทยจะเร่งการฟื้นตัวต่อเนื่องจากปี 2559 โดยเฉพาะภาคการเกษตร หลังภัยแล้งบรรเทาลงแล้วในปี 2559 ซึ่งจะส่งผลให้ผลผลิตทางการเกษตรในปี 2560 ฟื้นตัวขึ้นจากปี 2557-2559 ที่ประสบปัญหาภัยแล้ง ขณะที่ราคาผลผลิตทางการเกษตรส่วนใหญ่ ทั้งราคาผลไม้ ราคายาง และราคาอ้อยฟื้นตัว นอกจากนี้ การปรับโครงสร้างภาษีเงินได้ใหม่ที่จะช่วยลดภาระภาษีเงินได้ลง และภาระหนี้จากมาตรการลดหย่อนภาษีการซื้อรถยนต์คันแรก ที่จะเริ่มหมดลงจะช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายภาคเอกชน หนุนให้ภาคการบริโภคโดยรวมฟื้นตัวขึ้นได้ดี ขณะที่ภาคการใช้จ่ายลงทุนภาครัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง และมีแนวโน้มเร่งตัวขึ้น ซึ่งเป็นแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยอีกทางหนึ่ง

**ส่วนที่ 1-1 ข้อมูลทั่วไป**
**ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์**

ชื่อ	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
สำนักงานใหญ่	444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 14, 18 และ 19 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0-2217-8888, 0-2217-9595, 0-2611-9222 โทรสาร 0-2217-9642
เว็บไซต์	<a href="http://www.TNSitrade.com">http://www.TNSitrade.com</a>
ประเภทธุรกิจ	บริษัท ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจจากกระทรวงการคลังและสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจ ดังนี้ 1. ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก (Full License) โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ดังนี้ 1.1 การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (ในประเทศและต่างประเทศ) 1.2 การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 1.3 การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน 1.4 กิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ 1.5 การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน 1.6 การเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน 1.7 การเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ 1.8 การเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 2. ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1 โดยประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ดังนี้ 2.1 การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 2.2 การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเอง 2.3 การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 2.4 การออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
ทะเบียนเลขที่	0107547000591
ทุนจดทะเบียน	1,700,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	1,500,000,000 บาท
มูลค่าหุ้น	มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

**ข้อมูลบุคคลอ้างอิง**

<b>นายทะเบียนหลักทรัพย์</b>	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์ 0-2009-9000 โทรสาร 0-2009-9991 SET Call Center 0-2009-9999 เว็บไซต์ <a href="http://www.set.or.th/tsd">www.set.or.th/tsd</a> อีเมลล์ SETContactCenter@set.or.th
<b>ผู้ดูแลสภาพคล่อง</b>	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 14, 18 และ 19 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0-2217-8888, 0-2217-9595, 0-2611-9222 โทรสาร 0-2217-9642 เว็บไซต์ <a href="http://www.tnsitrade.com">www.tnsitrade.com</a>
<b>ผู้สอบบัญชี</b>	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เลอร์รี่ดา ออฟฟิศ คอมเพล็กซ์ เลขที่ 193/136-137 ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ 0-2264-0777, 02-6619190 โทรสาร 0-2264-0789-90 รายชื่อผู้สอบบัญชี นางสาวสมใจ คุณปลื้ม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4499 และ/หรือ นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3734 และ/หรือ นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วาณิช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4951
<b>ที่ปรึกษากฎหมาย</b>	ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ฝ่ายกฎหมายและนิติกรรมสัญญา อาคารเพชรบุรี ชั้น 11 เลขที่ 1101 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์ 0-2208-5000 โทรสาร 0-2651-7831

## ส่วนที่ 1-2 ปัจจัยความเสี่ยง

### 2.1 ปัจจัยความเสี่ยงของบริษัท

#### 1. ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของภาวะตลาดและเศรษฐกิจโดยรวม

ด้วยผลการดำเนินงานของบริษัทมาจากรายได้หลักคือ ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยในปี 2559 บริษัทมีสัดส่วนรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า คิดเป็นร้อยละ 74.13 ของรายได้รวม ซึ่งผลการดำเนินงานของธุรกิจดังกล่าวขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอกและภายในหลายประการ ทั้งที่บริษัทสามารถควบคุมได้และอยู่นอกเหนือความสามารถในการควบคุมของบริษัท อาทิเช่น ความมั่นคงทางการเมือง ภาวะทางเศรษฐกิจ ความเชื่อมั่นของนักลงทุน และภัยธรรมชาติ ทั้งนี้ หากเกิดความไม่แน่นอนของภาวะตลาดหุ้น ตลาดเงิน และเศรษฐกิจโลกขึ้น อาจทำให้บริษัทสูญเสียส่วนแบ่งทางการตลาดจากมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ได้ อย่างไรก็ตาม เพื่อเป็นการลดความเสี่ยง อันอาจจะเกิดขึ้นนั้นบริษัทมีนโยบาย โดยพยายามลดต้นทุนการดำเนินธุรกิจลงและมุ่งเน้นคุณภาพการให้บริการต่อลูกค้า รวมถึงการรักษาฐานลูกค้าเดิม นอกจากนี้บริษัทได้เพิ่มช่องทางการสร้างรายได้ที่มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้นและถือเป็นทางเลือกช่องทางหนึ่งในการลงทุนให้แก่ลูกค้าด้วยการให้บริการ อาทิเช่น การประกอบธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นต้น

#### 2. ความเสี่ยงจากการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2559 และปี 2558 บริษัทมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จากกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ 10 รายแรก คิดเป็นร้อยละ 21.44 และ 19.32 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัท ตามลำดับ ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของกลุ่มลูกค้า โดยมีมาตรการขยายฐานลูกค้ากลุ่มใหม่ๆ ให้กว้างขึ้น รวมถึงการติดตามลูกค้าเก่าที่ไม่มีการซื้อขายมานานให้กลับมาใช้บริการ ตลอดจนการพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ ความสามารถให้บริการแก่ลูกค้าอย่างมืออาชีพมากขึ้น รวมทั้งได้มีการขยายผลิตภัณฑ์การลงทุนที่หลากหลาย เช่น หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ เพื่อขยายฐานลูกค้า และให้ลูกค้าเดิมสามารถลงทุนได้อย่างครบวงจร

#### 3. ความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Margin Account) ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance)

ในการให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์นั้น บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าผิดนัดชำระหนี้ และอาจไม่สามารถนำทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มได้ หรือไม่สามารถชำระหนี้เมื่อบริษัทมีการเรียกให้ลูกค้าวางหลักประกันตามที่กำหนด หรือหากมีการบังคับขายหลักประกันที่มีอยู่และไม่เพียงพอต่อมูลหนี้ที่มีอยู่ แนวทางการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจึงได้กำหนดนโยบายกำหนดวงเงินและยอดหนี้ที่เหมาะสม คัดเลือกหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีมาร์จิ้น และกำหนดอัตรามาร์จิ้นขั้นต่ำ นโยบายควบคุมการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ ณ ขณะนั้น และมีการติดตามอย่างใกล้ชิด

#### 4. ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

การให้บริการธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรับประกันการจัดจำหน่าย อาจมีความเสี่ยงกรณีที่บริษัทไม่สามารถจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดตามที่ได้รับประกันการจัดจำหน่ายไว้ ทำให้บริษัทต้องรับภาระในการรับซื้อหลักทรัพย์เข้าบัญชีบริษัท ทั้งนี้ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงอันอาจที่จะไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดนั้น บริษัทจะทำการประเมินความเสี่ยงของบริษัทที่จะรับประกันการจัดจำหน่าย ความน่าเชื่อถือของธุรกิจ การสำรวจภาวะตลาด การพิจารณาอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่อง และความต้องการของลูกค้าก่อนรับจัดจำหน่ายหลักทรัพย์นั้นๆ

#### 5. ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ

ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศถือเป็นระบบงานหลักที่สำคัญในการให้บริการธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องของบริษัทไม่ว่าจะเป็น ระบบที่เชื่อมต่อกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในการซื้อขายหลักทรัพย์ ระบบเชื่อมต่อกับตลาดอนุพันธ์ในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และระบบชำระราคา ในกรณีหากระบบดังกล่าวขัดข้องไม่สามารถใช้การและให้บริการแก่ลูกค้าได้ จะส่งผลกระทบกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นอย่างมาก ดังนั้น เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นหากระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเกิดขัดข้องเพื่อไม่ให้กระทบถึงลูกค้าและการดำเนินการของบริษัทนั้น บริษัทจึงได้จัดตั้งศูนย์สำรองข้อมูลและทำการทดสอบแผนฉุกเฉินไว้อย่างเพียงพอ ทั้งนี้ ก็เพื่อให้เกิดความมั่นใจได้ว่าหากเกิดเหตุการณ์ลักษณะดังกล่าวจริง ศูนย์ข้อมูลสำรองสามารถใช้งานได้จริงและมีประสิทธิภาพต่อการบริการของบริษัทอย่างสมบูรณ์แบบ

#### 6. ความเสี่ยงทางด้านบุคลากรอันเนื่องมาจากการปฏิบัติหน้าที่ผิดพลาดโดยมิชอบ

สิ่งสำคัญในการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่จะขาดไม่ได้คือ บุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถ และทักษะประสบการณ์ เพื่อสร้างคุณภาพและการให้บริการแก่ลูกค้าของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทมีนโยบายในการส่งเสริมพัฒนาความรู้ ความสามารถทักษะในด้านต่างๆ อย่างต่อเนื่องให้แก่พนักงาน ซึ่งความน่าเชื่อถือและชื่อเสียงของบริษัทจะได้รับการไว้วางใจในการใช้บริการจากลูกค้านั้น พนักงานของบริษัทถือเป็นสิ่งสำคัญสุดที่จะสนองตอบและให้บริการคำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ให้กับลูกค้าอย่างมีคุณภาพ หากพนักงานไม่พึงปฏิบัติหน้าที่ตามจรรยาบรรณและจริยธรรม หรือประพฤติมิชอบ การกระทำของพนักงานดังกล่าวอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อลูกค้าและบริษัทได้ ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่ส่งผลให้บริษัทอาจได้รับการพิจารณาโทษจากหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลได้เนื่องจากบริษัทมิได้กำกับดูแลบุคลากรให้ปฏิบัติหน้าที่ตามจรรยาบรรณและกฎหมาย ทั้งนี้ เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงและสร้างความน่าเชื่อถือให้แก่ลูกค้าในการให้บริการอย่างผู้มีวิชาชีพ บริษัทได้มีการกำหนดหน่วยงานภายในบริษัทขึ้นเพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติงานและกำหนดบทลงโทษไว้อย่างชัดเจน ซึ่งบริษัทมีสำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงานฯ และสายงานตรวจสอบภายใน ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ทำหน้าที่ดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอและครบถ้วน

## 7. ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจที่ไม่สอดคล้องกับกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อกำหนด ของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่กำกับดูแลและควบคุมโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายใต้อำนาจแห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งนอกจากธุรกิจหลักทรัพย์ที่บริษัทดำเนินการแล้วบริษัทยังประกอบธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องกัน อาทิเช่น การเป็นตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเอง การประกอบกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ดังกล่าวควรมีบทบัญญัติกฎหมาย ข้อกำหนด ประกาศเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งออกโดยหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลธุรกิจจากหลายหน่วยงานทางการ ดังนั้น หากกฎหมาย ข้อกำหนด ประกาศกฎเกณฑ์ต่างๆ ของหน่วยงานทางการมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางที่เข้มงวดมากยิ่งขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท หากบริษัทเพิกเฉยไม่พึงปฏิบัติตามหรือไม่ปรับปรุงการดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องและทันต่อการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริหารของบริษัทรวมถึงความสามารถในการแข่งขันได้ อย่างไรก็ดี บริษัทได้จัดให้มีสำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ซึ่งหน่วยงานนี้จะเป็นผู้ติดตามอย่างใกล้ชิดเพื่อประสานงานให้กับบริษัทและฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องได้รับทราบและดำเนินการให้สอดคล้องกับบทบัญญัติกฎหมาย ข้อกำหนด ประกาศ กฎเกณฑ์ที่มีการเปลี่ยนแปลงจากหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลบริษัท

## 8. ความเสี่ยงจากการควบคุมและมีอิทธิพลในการบริหารงานโดยผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัทมีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (ธนาคารฯ) ซึ่งถือหุ้นอยู่ในบริษัทในอัตราร้อยละ 99.99 โดยธนาคารฯ ในฐานะบริษัทแม่มีอำนาจควบคุมการดำเนินงานของบริษัท และกำหนดแนวทางการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งนอกจากการควบคุมกำกับดังกล่าวแล้ว บริษัทยังได้รับการสนับสนุนในด้านต่างๆ จากบริษัทแม่เพื่อให้การดำเนินธุรกิจเป็นไปในทิศทางเดียวกันทั้งกลุ่มธนาชาต อย่างไรก็ตามในการดำเนินกิจการและการบริหารงานบริษัทมีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 6 ท่าน ซึ่งประกอบด้วยกรรมการจากผู้ถือหุ้นใหญ่ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ โดยที่กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบมาจากบุคคลภายนอกและเป็นผู้ที่มีความรู้ ความสามารถในแวดวงด้านธุรกิจหลักทรัพย์มาเป็นเวลานาน โดยแต่ละท่านมีความเป็นอิสระและสามารถแสดงความเห็นได้อย่างไม่จำกัด กับทั้ง ยังทำหน้าที่ควบคุมดูแลและตรวจสอบ รวมถึงให้คำแนะนำในการดำเนินงานของบริษัทให้มีความโปร่งใสและถูกต้อง

## 2.2 ปัจจัยความเสี่ยงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW)

นักลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งนักลงทุนควรศึกษาปัจจัยความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างระมัดระวังก่อนการลงทุน โดยปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องประกอบด้วย

### 2.2.1 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

#### 1) Market Risk ความเสี่ยงด้านตลาดของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ตามที่ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ มีโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงขึ้นลงอย่างรวดเร็ว จำนวนเงินลงทุนของนักลงทุนทั้งหมดจากการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จึงมีความเสี่ยงจากการขึ้นลงของราคาในการได้รับกำไรหรือขาดทุน ทั้งนี้ปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีดังนี้

- ก) อุปสงค์และอุปทานของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์  
ราคาซื้อขายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจเปลี่ยนแปลงได้อย่างรวดเร็ว ตามอุปสงค์และอุปทาน  
ของนักลงทุนในตลาดที่ใช้กลยุทธการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ณ ขณะนั้น
- ข) ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- (1) ราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Price)  
ราคาซื้อขายของหุ้นอ้างอิง ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามสภาวะตลาด รวมถึงอุปสงค์หรืออุปทานของหุ้น  
อ้างอิงนั้น โดยทั่วไป
    - เมื่อราคาซื้อขายของหุ้นอ้างอิงลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับลดลง และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น
    - เมื่อราคาซื้อขายของหุ้นอ้างอิงเพิ่มขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
  - (2) ราคาใช้สิทธิ (Exercise Price)
    - เมื่อราคาใช้สิทธิมีการปรับตัวสูงขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับลดลง และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น
    - เมื่อราคาใช้สิทธิมีการปรับตัวลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
  - (3) ความผันผวนของผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิง (Volatility)
    - เมื่อความผันผวนของหุ้นอ้างอิงลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ทั้งประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) และสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
    - เมื่อความผันผวนของหุ้นอ้างอิงเพิ่มขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ทั้งประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) และสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น
  - (4) ระยะเวลาคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Time to expiration)  
เวลาที่เหลืออยู่จนถึงวันครบกำหนดอายุของ DW และวันซื้อขายวันสุดท้ายของ DW โดยทั่วไป  
เมื่อเวลาที่เหลืออยู่ลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ทั้งประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) และ  
สิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
  - (5) อัตราดอกเบี้ย (Interest Rates)
    - เมื่ออัตราดอกเบี้ยลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับลดลง และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น
    - เมื่ออัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง



(6) อัตราเงินปันผลของหุ้นอ้างอิง (Dividend)

- เมื่อเงินปันผลของหุ้นอ้างอิงที่ได้สิทธิก่อนวันทำการซื้อขายสุดท้ายของ DW ลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
- เมื่อเงินปันผลของหุ้นอ้างอิงที่ได้สิทธิก่อนวันทำการซื้อขายสุดท้ายของ DW เพิ่มขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับลดลง และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น

2) **Liquidity Risk** ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

สภาพคล่องของหลักทรัพย์อ้างอิง และ DW จะมีการเปลี่ยนแปลงตามภาวะตลาดรวมถึงอุปสงค์และอุปทานของหลักทรัพย์อ้างอิง นอกจากนี้การซื้อขาย DW จะมีผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) ซึ่งทำหน้าที่ให้ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิได้เมื่อต้องการ ภายใต้ข้อกำหนดของผู้ดูแลสภาพคล่อง ทั้งนี้ นักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของผู้ดูแลสภาพคล่อง จากข้อมูลผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ทำการเผยแพร่แก่นักลงทุน

3) **Credit Risk** ความเสี่ยงเครดิตด้านผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระราคา หรือส่งมอบหลักทรัพย์ตามภาระผูกพันของผู้ออก เป็นอีกหนึ่งความเสี่ยงที่นักลงทุนควรพิจารณาถึง โดยนักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยพิจารณาถึงฐานะทางการเงินของบริษัท อันดับความน่าเชื่อถือ และผลการดำเนินงานของผู้ออกฯ ที่ผ่านมา เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้จากการลงทุน ทั้งนี้ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของผู้ออกได้จาก แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (แบบ 69-DW-Full) ที่มีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ

2.2.2 ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับบริษัทผู้ออกหุ้นอ้างอิง

เนื่องจากสินทรัพย์อ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Underlying asset) คือหลักทรัพย์ ดังนั้นในกรณีที่บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ที่เป็นสินทรัพย์อ้างอิงดำเนินการบางอย่าง (Corporate Action) ที่ส่งผลกระทบต่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยสามารถส่งผลกระทบได้ทั้งกับ ราคาของ DW วันครบกำหนดอายุ อัตราใช้สิทธิต่อหน่วย และราคาใช้สิทธิ โดยเหตุการณ์ดังกล่าวได้แก่

- (1) การจัดสรรหุ้นใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทอ้างอิง
- (2) การจ่ายเงินปันผล
- (3) การจ่ายหุ้นปันผล
- (4) การแบ่งหรือรวมหุ้น
- (5) การควบรวมกิจการ
- (6) การเพิกถอนหุ้นอ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาด
- (7) การถูกระงับ หรือหยุดซื้อขายหุ้นอ้างอิง อันเนื่องมาจากเหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดการณ์ล่วงหน้า

#### (8) การชำระบัญชีของบริษัทอ้างอิง

จากการดำเนินการของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ที่ใช้เป็นสินทรัพย์อ้างอิงตามข้างต้นจะส่งผลกระทบต่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนี้

การดำเนินการของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ที่ใช้เป็นสินทรัพย์อ้างอิง	ส่งผลกระทบต่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
(1) (2) (3) (4) และ (5)	การปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (การปรับอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย และ/หรือราคาใช้สิทธิ)
(6)	การเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
การดำเนินการของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ที่ใช้เป็นสินทรัพย์อ้างอิง	ส่งผลกระทบต่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
(7)	การหยุดคำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง/การถูกระงับหรือหยุดการซื้อขายของหลักทรัพย์อ้างอิงและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
(8)	การชำระบัญชีของบริษัทอ้างอิง หรือการถูกคำสั่งให้เลิกกิจการ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะถูกลบเลิกไปพร้อมกัน

ตามข้างต้นนักลงทุนจึงควรศึกษาและพิจารณาถึงวิธีการดำเนินการของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เมื่อเกิดเหตุการณ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างละเอียด โดยรายละเอียดดังกล่าวแสดงไว้แล้วในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่น

#### 2.2.3 ความเสี่ยงจากเหตุการณ์ไม่ได้คาดการณ์ล่วงหน้าทำให้อาจเกิดเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ

เหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดการณ์ล่วงหน้า ได้แก่ สภาวะทางการเมือง ความขัดข้องในระบบการซื้อขายส่วนกลาง ภัยธรรมชาติ ตลอดจนเหตุการณ์ใดๆ ที่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อการซื้อขาย ทำให้ไม่สามารถส่งคำสั่งซื้อขาย หรือการความล่าช้าในการส่งคำสั่ง และ/หรือ การชำระราคา หรือเกิดการระงับ อันเป็นอันตรายต่อบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง

ทั้งนี้เหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาจากเหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดการณ์ล่วงหน้าไม่ถือเป็นการระงับการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะดำเนินการชำระเงินส่วนต่างสุทธิตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หรือส่งมอบสินทรัพย์อ้างอิงให้/รับมอบสินทรัพย์อ้างอิงจากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ใช้สิทธิในกรณีที่เป็นการใช้สิทธิแล้วมีการส่งมอบ/รับมอบสินทรัพย์อ้างอิงตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

นอกจากนี้ เงินส่วนต่างสุทธิจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ถือเป็นรายได้ที่จะต้องนำไปคำนวณภาษี และนักลงทุนมีหน้าที่ยื่นเอกสารชำระภาษีตามอัตราและระยะเวลาที่กรมสรรพากรกำหนด

## ส่วนที่ 1-4 การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้ทำการวิเคราะห์และประเมินผลจากข้อมูลของบริษัท และได้กำหนดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท ณ วันที่ 11 พฤษภาคม 2559 อยู่ที่ระดับ **"A+"** (Single A Straight) แนวโน้มอันดับเครดิตที่ Stable

### สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิต

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษร แสดงผลการจัดอันดับเครดิต จำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งอันดับต่ำสุด โดยสัญลักษณ์ "A" มีความหมายดังนี้

**"A" มีความเสี่ยงในระดับต่ำ** องค์การหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่สูง แต่อาจจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

**"T1"** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย "+" ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น

**"Stable"** หมายถึงอันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

## ส่วนที่ 1-5 การบริหารความเสี่ยง

### 5.1 วัตถุประสงค์ในการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เพื่อตอบสนองและรองรับความต้องการของลูกค้าในการสร้างสรรพคุณผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ๆ กับทั้งยังเป็นการช่วยส่งเสริมธุรกรรมอื่นๆ และกระจายรายได้ใหม่ให้แก่บริษัทเพิ่มมากขึ้น

### 5.2 กลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy) และระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัท

#### 5.2.1 กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy)

เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทมีการ จัดวางกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงด้านต่างๆ ในการออกออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนี้

##### 1) การป้องกันความเสี่ยงด้านราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง

ก) สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call warrant) ในกรณีที่หุ้นอ้างอิงมีราคาสูงขึ้น บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการขาดทุนจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ ดังนั้นบริษัทจึงมีการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยการเข้าไปซื้อหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมตามนโยบายของบริษัท และตามค่า Delta ที่คำนวณได้ในทางทฤษฎี

ข) สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ประเภทสิทธิในการขาย (Put warrant) ในกรณีที่หุ้นอ้างอิงมีราคาลดลง บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการขาดทุนจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ ดังนั้นบริษัทจึงมีการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยการขายชอร์ตหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมตามนโยบายของบริษัท และตามค่า Delta ที่คำนวณได้ในทางทฤษฎี

##### 2) การป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงที่เพิ่มขึ้น

บริษัทมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงที่อาจเพิ่มขึ้น โดยอาจทำธุรกรรมอนุพันธ์ที่อ้างอิงบนราคาหลักทรัพย์อ้างอิงตัวอื่น หรือ ดัชนีหลักทรัพย์ ที่มีความสัมพันธ์กับการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ทั้งในศูนย์และนอกศูนย์ซื้อขายอนุพันธ์ที่จัดตั้งอย่างเป็นทางการ

#### 5.2.2 ระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัท

ในฐานะที่บริษัทเป็นผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จึงมีการจัดสรรระบบบริหารความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยมีการดำเนินงานร่วมกันของฝ่ายงานต่างๆ ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ฝ่ายบริหารความเสี่ยง ฝ่ายควบคุมความเสี่ยง สำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงานและเลขานุการคณะกรรมการ และฝ่ายตรวจสอบ โดยแต่ละฝ่ายงานมีบทบาทหน้าที่ รวมทั้งความรับผิดชอบ ดังนี้

## ก) คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ในการพิจารณา อนุมัติแนวทางและขอบเขตในการทำธุรกรรมที่สำคัญ แสดงสิทธิอนุพันธ์ นโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งดูแลและติดตามการบริหาร ความเสี่ยงให้เป็นไปตามที่กำหนด และมีความเหมาะสมกับธุรกิจของบริษัท

## ข) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ทำหน้าที่พิจารณากลับกรองนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงก่อนเสนอต่อคณะกรรมการ บริษัทเพื่ออนุมัติ พร้อมทั้งประเมินปัจจัยเสี่ยงที่จะมีผลกระทบต่อบริษัทจากการเป็นผู้ออกไปสำคัญ แสดงสิทธิอนุพันธ์ เพื่อนำไปกำหนดมาตรการต่างๆในการจัดการความเสี่ยงให้มีความเหมาะสม รวมทั้งการพิจารณาความเสี่ยงโดยรวมเพื่อประเมินมาตรการต่างๆ ที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงให้ สามารถนำไปปฏิบัติได้อย่างมีประสิทธิภาพ

## ค) ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

ทำหน้าที่ในการพัฒนาและตรวจสอบเครื่องมือที่ใช้วัดความเสี่ยง จัดทำนโยบายและแนวทางการ บริหารความเสี่ยงเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ และจัดทำรายงานความเสี่ยง รวมทั้งความพอเพียงของเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงเสนอต่อ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

## ง) ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์ และฝ่าย Derivatives and Financial Product Dealing

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์ และฝ่าย Derivatives and Financial Product Dealing ทำหน้าที่ในการ พิจารณาแนวทางและขอบเขตในการทำธุรกรรมที่สำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยนำเสนอต่อคณะ กรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติแนวทางในการดำเนินงาน รวมทั้งวงเงินในการลงทุนแต่ละครั้ง ทั้งนี้วงเงินในการลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบวงเงินที่ ได้รับการอนุมัติการคณะกรรมการบริษัท

นอกจากนี้ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์ และฝ่าย Derivatives and Financial Product Dealing ยังทำหน้าที่ ในการทบทวนผลตอบแทนจากการลงทุน และกำหนดปรับปรุงข้อบ่งชี้ในการทำธุรกรรมที่สำคัญ แสดงสิทธิอนุพันธ์ รวมทั้งติดตามความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยง ด้านอื่นๆ

## จ) ฝ่ายควบคุมความเสี่ยง ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ และสำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงานและบริหาร ความเสี่ยง, สำนักเลขานุการบริษัท

ฝ่ายงานทั้ง 3 ฝ่ายงาน มีการทำงานร่วมกันในการบันทึกการดำเนินงานที่เกิดขึ้นในการทำธุรกรรมที่ เกี่ยวข้องกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เพื่อควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัท และเกณฑ์ต่างๆ ของทางการ โดยมีรายละเอียด โดยสังเขป ดังนี้

- ติดตามดูแลความมั่นคงของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และการปฏิบัติงานของบริษัท

- ติดตามควบคุมธุรกรรมต่างๆให้เป็นไปตามนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยง ระเบียบของบริษัท และข้อบังคับทางราชการ

ด) ฝ่ายตรวจสอบ

ทำหน้าที่ประเมินประสิทธิภาพและประสิทธิผลของระบบบริหารความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยจัดสรุปกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องก่อนเสนอรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทผ่านคณะกรรมการตรวจสอบ และให้จัดทำสำเนารายงานผลการตรวจสอบส่งให้เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจำนวน 1 ชุด เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อพิจารณาปรับปรุงระบบบริหารความเสี่ยงต่อไป

5.2.3 บทบาทและหน้าที่ผู้บริหารระดับสูงในการกำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ฝ่ายควบคุมความเสี่ยง มีบทบาทและหน้าที่ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.2

5.2.4 การควบคุมดูแลเพื่อไม่ให้เกิดการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือการซื้อขายตราสารอื่นมีผลในการดำรงฐานะหรือสภาพคล่องไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

### การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR)

บริษัทใช้หลักการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ตามแบบที่ทางสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่มีการทำธุรกรรมเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ โดยทางบริษัทกำหนดเพิ่มเติมให้กลุ่มบัญชีและงบประมาณซึ่งเป็นผู้จัดทำรายงานเงินกองทุนสภาพคล่อง โดยเทียบกับอัตราส่วนตามที่ทางสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด หากอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) แต่ะที่ระดับไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 บริษัทจะต้องรายงานต่อคณะกรรมการพิจารณาความเสี่ยงของบริษัท

## ส่วนที่ 1-6 ประวัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2555 และได้ทำการออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตั้งแต่เดือนกันยายน 2555 เป็นต้นมา

โดยตั้งแต่ปี 2557 - 2559 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งสิ้น 74 รุ่น โดยมีรายละเอียดดังนี้

วันที่ เริ่มทำ การ ซื้อขาย	ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	จำนวน ที่เสนอขาย (ล้านหน่วย)	หุ้น อ้างอิง	อายุ ตราสาร (วัน)	ประเภท DW	วันทำการ ซื้อขาย สุดท้าย	วัน ครบ กำหนด อายุ	สถานะ
21 พ.ย. 59	1. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญ ของ บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนธันวาคม 2560 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	TPIPL	402	สิทธิ ในการซื้อ	21 ธ.ค. 60	27 ธ.ค. 60	ยังมีอยู่
21 พ.ย. 59	2. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญ ของ บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือน ธันวาคม 2560 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	CPF	402	สิทธิ ในการซื้อ	21 ธ.ค. 60	27 ธ.ค. 60	ยังมีอยู่
21 พ.ย. 59	3. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญ ของ บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือน ธันวาคม 2560 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	ADVANC	402	สิทธิ ในการซื้อ	21 ธ.ค. 60	27 ธ.ค. 60	ยังมีอยู่
21 พ.ย. 59	4. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญ ของ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนธันวาคม 2560 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	BEM	402	สิทธิ ในการซื้อ	21 ธ.ค. 60	27 ธ.ค. 60	ยังมีอยู่

21 พ.ย. 59	5. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญ ของ บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือน ธันวาคม 2560 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	BDMS	402	สิทธิ ในการซื้อ	21 ธ.ค. 60	27 ธ.ค. 60	ยังมีอยู่
21 พ.ย. 59	6. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญ ของ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ออก โดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนธันวาคม 2560 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	BANPU	402	สิทธิ ในการซื้อ	21 ธ.ค. 60	27 ธ.ค. 60	ยังมีอยู่
21 พ.ย. 59	7. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญ ของ บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนธันวาคม 2560 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	TRUE	402	สิทธิ ในการซื้อ	21 ธ.ค. 60	27 ธ.ค. 60	ยังมีอยู่
21 พ.ย. 59	8. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญ ของ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนธันวาคม 2560 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	CKP	402	สิทธิ ในการซื้อ	21 ธ.ค. 60	27 ธ.ค. 60	ยังมีอยู่
5 เม.ย. 59	9. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญ ของ บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือน ธันวาคม 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	BDMS	262	สิทธิ ในการซื้อ	16 ธ.ค. 59	22 ธ.ค. 59	หมดอายุ
12. ต.ค. 58	10. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือน ธันวาคม 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	TRUE	438	สิทธิ ในการซื้อ	16 ธ.ค. 59	22 ธ.ค. 59	หมดอายุ
12. ต.ค. 58	11. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ควอลิตี้เเอร์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือน ธันวาคม 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	PTT	438	สิทธิ ในการซื้อ	16 ธ.ค. 59	22 ธ.ค. 59	หมดอายุ



12. ต.ค. 58	12. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขาย สุดท้ายเดือนธันวาคม 2559 ประเภทสิทธิ ในการซื้อ รุ่น A	40	PTTEP	438	สิทธิ ในการซื้อ	16 ธ.ค. 59	22 ธ.ค. 59	หมดอายุ
12. ต.ค. 58	13. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนธันวาคม 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	CPF	438	สิทธิ ในการซื้อ	16 ธ.ค. 59	22 ธ.ค. 59	หมดอายุ
12. ต.ค. 58	14. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ข.การช่าง จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือน ธันวาคม 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	CK	438	สิทธิ ในการซื้อ	16 ธ.ค. 59	22 ธ.ค. 59	หมดอายุ
12. ต.ค. 58	15. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนธันวาคม 2559 ประเภท สิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	ADVANC	438	สิทธิ ในการซื้อ	16 ธ.ค. 59	22 ธ.ค. 59	หมดอายุ
13 ส.ค. 58	16. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนเมษายน 2559 ประเภท สิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	WHA	258	สิทธิ ในการซื้อ	20 เม.ย. 59	26 เม.ย. 59	หมดอายุ
13 ส.ค. 58	17. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท โทรคมนาคมไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนเมษายน 2559 ประเภท สิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	TTA	258	สิทธิ ในการซื้อ	20 เม.ย. 59	26 เม.ย. 59	หมดอายุ

13 ส.ค. 58	18. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือน เมษายน 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	TPIPL	258	สิทธิ ในการซื้อ	20 เม.ย. 59	26 เม.ย. 59	หมดอายุ
13 ส.ค. 58	19. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนเมษายน 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	STEC	258	สิทธิ ในการซื้อ	20 เม.ย. 59	26 เม.ย. 59	หมดอายุ
13 ส.ค. 58	20. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อป เมนต์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนเมษายน 2559 ประเภท สิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	ITD	258	สิทธิ ในการซื้อ	20 เม.ย. 59	26 เม.ย. 59	หมดอายุ
13 ส.ค. 58	21. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท เอเชีย เอวิชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือน เมษายน 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	AAV	258	สิทธิ ในการซื้อ	20 เม.ย. 59	26 เม.ย. 59	หมดอายุ
2 ก.ค. 58	22. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือน มีนาคม 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	TMB	271	สิทธิ ในการซื้อ	22 มี.ค. 59	28 มี.ค. 59	หมดอายุ
2 ก.ค. 58	23. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือน มีนาคม 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	INTUCH	271	สิทธิ ในการซื้อ	22 มี.ค. 59	28 มี.ค. 59	หมดอายุ

2 ก.ค. 58	24. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนมีนาคม 2559 ประเภท สิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	HMPRO	271	สิทธิ ในการซื้อ	22 มี.ค. 59	28 มี.ค. 59	หมดอายุ
2 ก.ค. 58	25. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนมีนาคม 2559 ประเภท สิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	BTS	271	สิทธิ ในการซื้อ	22 มี.ค. 59	28 มี.ค. 59	หมดอายุ
2 ก.ค. 58	26. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนมีนาคม 2559 ประเภท สิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	BDMS	271	สิทธิ ในการซื้อ	22 มี.ค. 59	28 มี.ค. 59	หมดอายุ
2 มิ.ย. 58	27. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนกุมภาพันธ์ 2559 ประเภทสิทธิในการ ซื้อ รุ่น A	40	SCB	276	สิทธิ ในการซื้อ	29 ก.พ. 59	3 มี.ค. 59	หมดอายุ
2 มิ.ย. 58	28. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนกุมภาพันธ์ 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	PTTGC	276	สิทธิ ในการซื้อ	29 ก.พ. 59	3 มี.ค. 59	หมดอายุ
2 มิ.ย. 58	29. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนกุมภาพันธ์ 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	JAS	276	สิทธิ ในการซื้อ	29 ก.พ. 59	3 มี.ค. 59	หมดอายุ

2 มิ.ย. 58	30. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนกุมภาพันธ์ 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	DTAC	276	สิทธิ ในการซื้อ	29 ก.พ. 59	3 มี.ค. 59	หมดอายุ
2 มิ.ย. 58	31. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนกุมภาพันธ์ 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	BANPU	276	สิทธิ ในการซื้อ	29 ก.พ. 59	3 มี.ค. 59	หมดอายุ
2 มิ.ย. 58	32. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนกุมภาพันธ์ 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	AOT	276	สิทธิ ในการซื้อ	29 ก.พ. 59	3 มี.ค. 59	หมดอายุ
27 เม.ย. 58	33. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนมกราคม 2559 ประเภท สิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	VGI	284	สิทธิ ในการซื้อ	29 ม.ค. 59	4 ก.พ. 59	หมดอายุ
27 เม.ย. 58	34. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนมกราคม 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	TU	284	สิทธิ ในการซื้อ	29 ม.ค. 59	4 ก.พ. 59	หมดอายุ
27 เม.ย. 58	35. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนมกราคม 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	PTT	284	สิทธิ ในการซื้อ	29 ม.ค. 59	4 ก.พ. 59	หมดอายุ

27 เม.ย. 58	36. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือน มกราคม 2559 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	CPALL	284	สิทธิ ในการซื้อ	29 ม.ค. 59	4 ก.พ. 59	หมดอายุ
16 ก.พ. 58	37. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือน พฤศจิกายน 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	TRUE	278	สิทธิ ในการซื้อ	16 พ.ย. 58	20 พ.ย. 58	หมดอายุ
16 ก.พ. 58	38. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤศจิกายน 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	40	SPALI	278	สิทธิ ในการซื้อ	16 พ.ย. 58	20 พ.ย. 58	หมดอายุ
16 ก.พ. 58	39. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ข.การช่าง จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนพฤศจิกายน 2558 ประเภทสิทธิในการ ซื้อ รุ่น A	40	CK	278	สิทธิ ในการซื้อ	16 พ.ย. 58	20 พ.ย. 58	หมดอายุ
1 ธ.ค. 57	40. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนกันยายน 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (THCO16C1509A)	40	THCOM	310	สิทธิ ในการซื้อ	30 ก.ย. 58	6 ต.ค. 58	หมดอายุ
1 ธ.ค. 57	41. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ปตท.สำรวจและผลิต ปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขาย สุดท้ายเดือนกันยายน 2558 ประเภทสิทธิ ในการซื้อ รุ่น A (PTTE16C1509A)	40	PTTEP	310	สิทธิ ในการซื้อ	30 ก.ย. 58	6 ต.ค. 58	หมดอายุ

1 ธ.ค. 57	42. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนกันยายน 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (KTB16C1509A)	40	KTB	310	สิทธิ ในการซื้อ	30 ก.ย. 58	6 ต.ค. 58	หมดอายุ
1 ธ.ค. 57	43. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนกันยายน 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (CPN16C1509A)	40	CPN	310	สิทธิ ในการซื้อ	30 ก.ย. 58	6 ต.ค. 58	หมดอายุ
1 ธ.ค. 57	44. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนกันยายน 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (CPF16C1509A)	40	CPF	310	สิทธิ ในการซื้อ	30 ก.ย. 58	6 ต.ค. 58	หมดอายุ
1 ธ.ค. 57	45. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขาย สุดท้ายเดือนกันยายน 2558 ประเภทสิทธิ ในการซื้อ รุ่น A (ADVA16C1509A)	40	ADVANC	310	สิทธิ ในการซื้อ	30 ก.ย. 58	6 ต.ค. 58	หมดอายุ
8 ก.ย. 57	46. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนกรกฎาคม 2558 ประเภทสิทธิในการ ซื้อ รุ่น A (TRUE16C1507A)	40	TRUE	311	สิทธิ ในการซื้อ	9 ก.ค. 58	15 ก.ค. 58	หมดอายุ
8 ก.ย. 57	47. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนกรกฎาคม 2558 ประเภทสิทธิในการ ซื้อ รุ่น A (TMB16C1507A)	40	TMB	311	สิทธิ ในการซื้อ	9 ก.ค. 58	15 ก.ค. 58	หมดอายุ

8 ก.ย. 57	48. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนกรกฎาคม 2558 ประเภทสิทธิในการ ซื้อ รุ่น A (INTU16C1507A)	40	INTUCH	311	สิทธิ ในการซื้อ	9 ก.ค. 58	15 ก.ค. 58	หมดอายุ
8 ก.ย. 57	49. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนกรกฎาคม 2558 ประเภทสิทธิในการ ซื้อ รุ่น A (BTS16C1507A)	40	BTS	311	สิทธิ ในการซื้อ	9 ก.ค. 58	15 ก.ค. 58	หมดอายุ
8 ก.ย. 57	50. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนกรกฎาคม 2558 ประเภทสิทธิในการ ซื้อ รุ่น A (BDMS16C1507A)	40	BDMS (เดิมคือ BGH)	311	สิทธิ ในการซื้อ	9 ก.ค. 58	15 ก.ค. 58	หมดอายุ
23 ก.ค. 57	51. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนมิถุนายน 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (SCB16C1506A)	40	SCB	373	สิทธิ ในการซื้อ	17 มิ.ย. 58	23 มิ.ย. 58	หมดอายุ
23 ก.ค. 57	52. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนมิถุนายน 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (PTTG16C1506A)	40	PTTGC	373	สิทธิ ในการซื้อ	17 มิ.ย. 58	23 มิ.ย. 58	หมดอายุ
23 ก.ค. 57	53. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนมิถุนายน 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (HMPR16C1506A)	40	HMPRO	373	สิทธิ ในการซื้อ	17 มิ.ย. 58	23 มิ.ย. 58	หมดอายุ

23 ก.ค. 57	54. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธน ชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือน มิถุนายน 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (LH16C1506A)	40	LH	373	สิทธิ ในการซื้อ	17 มิ.ย. 58	23 มิ.ย. 58	หมดอายุ
23 ก.ค. 57	55. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนมิถุนายน 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (IRPC16C1506A)	40	IRPC	373	สิทธิ ในการซื้อ	17 มิ.ย. 58	23 มิ.ย. 58	หมดอายุ
23 ก.ค. 57	56. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนมิถุนายน 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (BANP16C1506A)	40	BANPU	373	สิทธิ ในการซื้อ	17 มิ.ย. 58	23 มิ.ย. 58	หมดอายุ
5 มิ.ย. 57	57. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนมิถุนายน 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (JAS16C1506A)	40	JAS	373	สิทธิ ในการซื้อ	8 มิ.ย. 58	12 มิ.ย. 58	หมดอายุ
5 มิ.ย. 57	58. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนมิถุนายน 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (IVL16C1506A)	40	IVL	373	สิทธิ ในการซื้อ	8 มิ.ย. 58	12 มิ.ย. 58	หมดอายุ
5 มิ.ย. 57	59. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมู นิเคชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขาย สุดท้ายเดือนมิถุนายน 2558 ประเภทสิทธิ ในการซื้อ รุ่น A (DTAC16C1506A)	40	DTAC	373	สิทธิ ในการซื้อ	8 มิ.ย. 58	12 มิ.ย. 58	หมดอายุ



5 มิ.ย. 57	60. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนมิถุนายน 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (BJC16C1506A)	40	BJC	373	สิทธิ ในการซื้อ	8 มิ.ย. 58	12 มิ.ย. 58	หมดอายุ
5 มิ.ย. 57	61. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือน มิถุนายน 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (AOT16C1506A)	40	AOT	373	สิทธิ ในการซื้อ	8 มิ.ย. 58	12 มิ.ย. 58	หมดอายุ
8 พ.ค. 57	62. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤษภาคม 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (VGI16C1505A)	40	VGI	373	สิทธิ ในการซื้อ	8 พ.ค. 58	8 พ.ค. 58	หมดอายุ
8 พ.ค. 57	63. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤษภาคม 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (PTT16C1505A)	40	PTT	373	สิทธิ ในการซื้อ	8 พ.ค. 58	8 พ.ค. 58	หมดอายุ
8 พ.ค. 57	64. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท พกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤษภาคม 2558 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (PS16C1505A)	40	PS	373	สิทธิ ในการซื้อ	8 พ.ค. 58	8 พ.ค. 58	หมดอายุ
8 พ.ค. 57	65. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนพฤษภาคม 2558 ประเภทสิทธิในการ ซื้อ รุ่น A (CPAL16C1505A)	40	CPALL	373	สิทธิ ในการซื้อ	8 พ.ค. 58	8 พ.ค. 58	หมดอายุ

8 พ.ค. 57	66. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนพฤษภาคม 2558 ประเภทสิทธิในการ ซื้อ รุ่น A (BBL16C1505A)	40	BBL	373	สิทธิ ในการซื้อ	8 พ.ค. 58	8 พ.ค. 58	หมดอายุ
11 มี.ค. 57	67. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนธันวาคม 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (THCO16C1412A)	40	THCOM	281	สิทธิ ในการซื้อ	9 ธ.ค. 57	16 ธ.ค. 57	หมดอายุ
11 มี.ค. 57	68. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนธันวาคม 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (KBAN16C1412A)	40	KBANK	281	สิทธิ ในการซื้อ	9 ธ.ค. 57	16 ธ.ค. 57	หมดอายุ
11 มี.ค. 57	69. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนธันวาคม 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (CPF16C1412A)	40	CPF	281	สิทธิ ในการซื้อ	9 ธ.ค. 57	16 ธ.ค. 57	หมดอายุ
11 มี.ค. 57	70. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขาย สุดท้ายเดือนธันวาคม 2557 ประเภทสิทธิ ในการซื้อ รุ่น A (ADVA16C1412A)	40	ADVANC	281	สิทธิ ในการซื้อ	9 ธ.ค. 57	16 ธ.ค. 57	หมดอายุ
4 ก.พ. 57	71. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนพฤศจิกายน 2557 ประเภทสิทธิในการ ซื้อ รุ่น A (SCC16C1411A)	30	SCC	277	สิทธิ ในการซื้อ	3 พ.ย. 57	7 พ.ย. 57	หมดอายุ

4 ก.พ. 57	72. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขาย สุดท้ายเดือนพฤศจิกายน 2557 ประเภท สิทธิในการซื้อ รุ่น A (PTTE16C1411A)	30	PTTEP	277	สิทธิ ในการซื้อ	3 พ.ย. 57	7 พ.ย. 57	หมดอายุ
4 ก.พ. 57	73. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนพฤศจิกายน 2557 ประเภทสิทธิในการ ซื้อ รุ่น A (KTB16C1411A)	35	KTB	277	สิทธิ ในการซื้อ	3 พ.ย. 57	7 พ.ย. 57	หมดอายุ
4 ก.พ. 57	74. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ข.การช่าง จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนพฤศจิกายน 2557 ประเภทสิทธิในการ ซื้อ รุ่น A (CK16C1411A)	40	CK	277	สิทธิ ในการซื้อ	3 พ.ย. 57	7 พ.ย. 57	หมดอายุ

ทั้งนี้ตั้งแต่บริษัทเริ่มทำธุรกรรมจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทไม่เคยผิดนัดชำระการส่งมอบหรือการชำระหนี้ใบสำคัญแสดงสิทธิ  
อนุพันธ์แต่อย่างใด

## ส่วนที่ 1-7 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เนื่องจากบริษัทและ/หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง มีการประกอบธุรกิจและทำหน้าที่อื่นตามที่ได้รับอนุญาต อาทิเช่น การทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การให้บริการแนะนำการลงทุน การลงทุนของบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้อง การเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ รวมถึงการมีข้อมูลภายในซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ทั้งทางตรงและทางอ้อม ดังนั้นเพื่อเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทจึงมีมาตรการการดำเนินการควบคุมภายในเพื่อใช้ตรวจสอบและใช้เป็นเกณฑ์ป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาซื้อขายหลักทรัพย์หรือก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งข้อมูลที่มีผลต่อราคาซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชน เป็นต้น โดยแต่ละฝ่ายงานจะเก็บรักษาข้อมูลภายในของฝ่ายตนเองโดยที่ฝ่ายอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องไม่สามารถเข้าถึงข้อมูลภายในดังกล่าวได้ (Chinese Wall) อย่างไรก็ตาม บริษัทยังจะมีการเปิดเผยส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมของบริษัทในบทความหรืองานวิจัยในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และหลักทรัพย์อ้างอิงด้วย

## ส่วนที่ 1-8 โครงสร้างเงินทุน

### หลักทรัพย์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นใหญ่

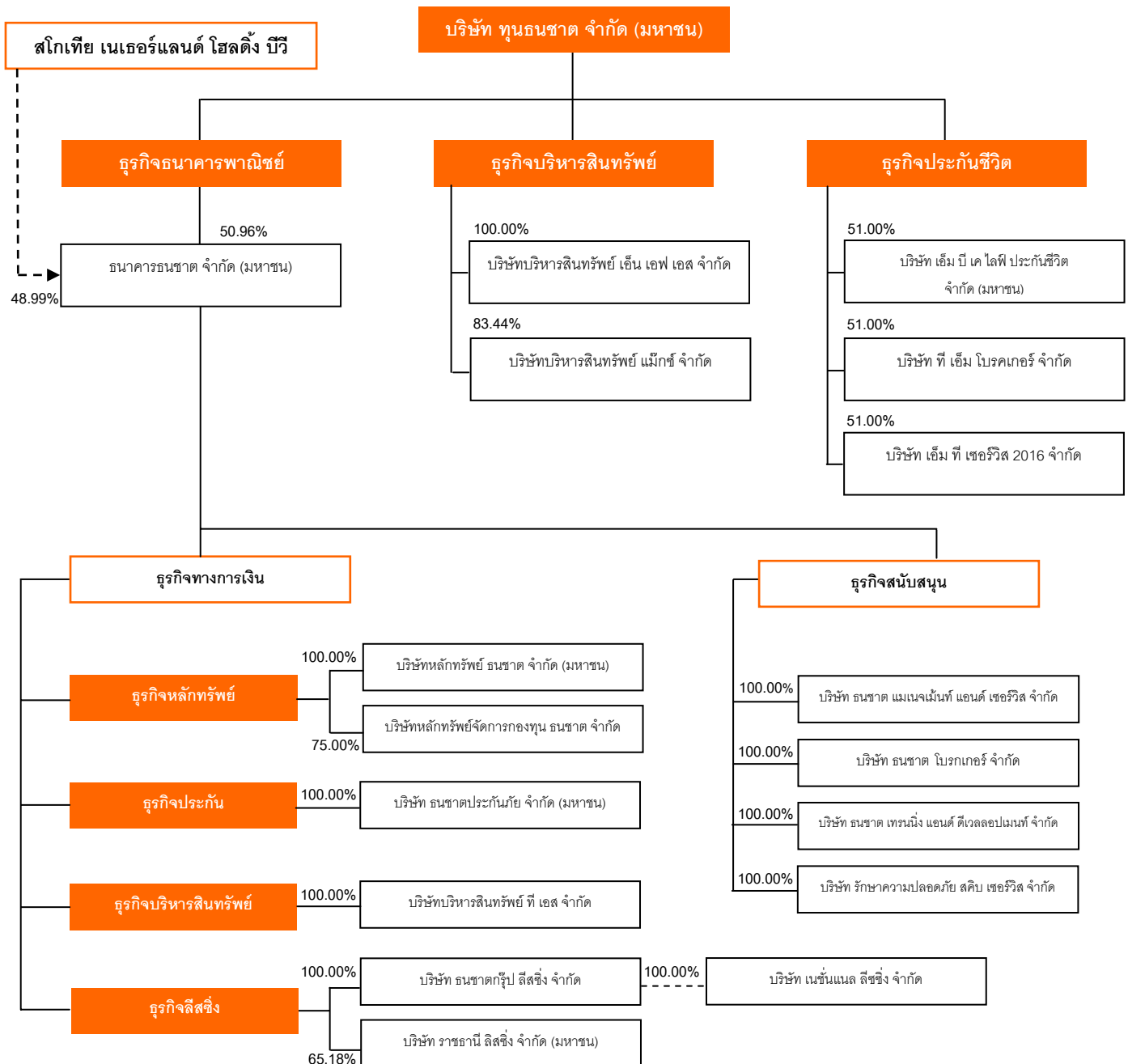
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,700,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,700,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และมีทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วจำนวน 1,500,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,500,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยมีธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 99.99

### นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ในการพิจารณาการจ่ายเงินปันผล บริษัทจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของนักลงทุน ฐานะทางการเงิน สภาพคล่อง แผนการขยายงาน และผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นในระยะยาว ซึ่งการจ่ายเงินปันผลต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยที่คณะกรรมการบริษัทอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้เป็นครั้งคราว เมื่อเห็นว่าบริษัทมีผลกำไรสมควรพอที่จะทำเช่นนั้นได้ และเมื่อได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลแล้ว ให้รายงานการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมผู้ถือหุ้นคราวต่อไป

ทั้งนี้ ในปี 2559 ผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2559 ได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2558 ในอัตราหุ้นละ 0.32 บาท คิดเป็นเงินปันผลที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นรวมเป็นเงิน 480,000,000 บาท โดยบริษัทได้ดำเนินการปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดสิทธิในการรับเงินปันผลสำหรับผู้ถือหุ้นของบริษัทที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียน ณ วันที่ 11 พฤษภาคม 2559 เวลา 12.00 นาฬิกา และได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 25 พฤษภาคม 2559

## ผังโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มธนาคาร ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559



- หมายเหตุ**
- ร้อยละการถือหุ้นที่แสดงนับรวมการถือหุ้นโดยผู้ที่เกี่ยวข้อง
  - เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2554 ธปท. อนุญาตให้สโกเทียแบงก์เปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นในธนาคาร โดยถือหุ้นร้อยละ 48.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของธนาคาร ผ่านสโกเทีย เนเธอร์แลนด์ โฮลดิ้ง บีวี ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศ เนเธอร์แลนด์
  - เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2559 บริษัท สคิบ เซอร์วิส จำกัด ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัท เป็น บริษัท รักษาความปลอดภัย สคิบ เซอร์วิส จำกัด
  - เมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2559 บริษัท ประกันชีวิตนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัท เป็น บริษัท เอ็ม บี เค ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

**ส่วนที่ 1-11 ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง**
**ข้อมูลบุคคลอ้างอิง**

<b>นายทะเบียนหลักทรัพย์</b>	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์ 0-2009-9000 โทรสาร 0-2009-9991 SET Call Center 0-2009-9999 เว็บไซต์: <a href="http://www.set.or.th/tsd">www.set.or.th/tsd</a> อีเมลล์: SETContactCenter@set.or.th
<b>ผู้ดูแลสภาพคล่อง</b>	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 14, 18 และ 19 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0-2217-8888, 0-2217-9595, 0-2611-9222 โทรสาร 0-2217-9642 เว็บไซต์: <a href="http://www.tnsitrade.com">www.tnsitrade.com</a>
<b>หน่วยงานทางการ ที่กำกับดูแล</b>	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2695-9660 เว็บไซต์: <a href="http://www.sec.or.th">www.sec.or.th</a>
	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 โทร. 0-2009-9000 โทรสาร 0-2009-9991 SET Call Center 0-2009-9999 เว็บไซต์: <a href="http://www.set.or.th">www.set.or.th</a>

**ส่วนที่ 2**

ผู้ค้าประกันการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และผู้ที่เป็นคู่สัญญาบริหารความเสี่ยง  
ของบริษัทที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

-ไม่มี-



ส่วนที่ 3

รายละเอียดกรณีที่มีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีประกันเต็มจำนวนหรือที่มีประกันบางส่วน (ถ้ามี)

-ไม่มี-

**เอกสารแนบ 1****ข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์อ้างอิงและดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง**

หลักทรัพย์อ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ได้แก่ หุ้นสามัญที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET100 โดยหุ้นสามัญนั้นยังใช้คำนวณในดัชนี SET100 ณ วันที่บริษัทออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยบริษัทคัดเลือกจากมุมมองและแนวโน้มของหลักทรัพย์ สภาพคล่องและปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนความต้องการของตลาด เพื่อให้เหมาะสมกับกลยุทธ์การลงทุนต่างๆ ของนักลงทุนและตอบสนองต่อความต้องการของนักลงทุน

โดยมีรายชื่อบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ ดังนี้

ลำดับ ที่	ชื่อบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
--------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------

1. **บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) "AVANC"**

ประเภทธุรกิจ : เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร  
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : อาคารเอไอเอส ทาวเวอร์ 1, 414 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กทม.  
ทุนจดทะเบียน : 4,997,459,800 บาท (ราคาพาร์ 1 บาท)  
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 2,973,095,330 บาท  
เว็บไซต์ : <http://investor.ais.co.th>

2. **บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) "BANPU"**

ประเภทธุรกิจ : พลังงานและสาธารณูปโภค  
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : อาคารธณูมิ ชั้น 26-28, 1550 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กทม.  
ทุนจดทะเบียน : 5,163,757,100 บาท (ราคาพาร์ 1 บาท)  
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 4,937,170,022 บาท  
เว็บไซต์ : <http://www.banpu.com>

3. **บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) "BDMS"**

ประเภทธุรกิจ : บริการ/การแพทย์  
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 2 ซอยศูนย์วิจัย 7 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กทม.  
ทุนจดทะเบียน : 1,649,786,871.40 บาท (ราคาพาร์ 0.10 บาท)  
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 1,549,095,654 บาท  
เว็บไซต์ : <http://www.bangkokhospital.com>

**4. บริษัท บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) “BEM”**

ประเภทธุรกิจ : ขนส่งและโลจิสติกส์  
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 587 ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กทม.  
ทุนจดทะเบียน : 15,285,000,000 บาท (ราคาพาร์ 1 บาท)  
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 15,285,000,000 บาท  
เว็บไซต์ : [www.bemplc.co.th](http://www.bemplc.co.th)

**5. บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) “CKP”**

ประเภทธุรกิจ : พลังงานและสาธารณูปโภค  
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 587 อาคารวิริยะถาวร ชั้น 19 ถ.สุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กทม.  
ทุนจดทะเบียน : 9,240,000,000 บาท (ราคาพาร์ 1 บาท)  
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 7,370,000,000 บาท  
เว็บไซต์ : [www.ckpower.co.th](http://www.ckpower.co.th)

**6. บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) “CPF”**

ประเภทธุรกิจ : เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร/อาหารและเครื่องดื่ม  
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : อาคาร ซี.พี. พาวเวอร์ ชั้น 15, 313 ถนนสีลม แขวงบางรัก เขตบางรัก กทม.  
ทุนจดทะเบียน : 7,742,941,932 บาท (ราคาพาร์ 1 บาท)  
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 7,742,941,932 บาท  
เว็บไซต์ : <http://www.cpfworldwide.com>

**7. บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน) “TPIPL”**

ประเภทธุรกิจ : ผลิตและจำหน่ายวัสดุก่อสร้าง  
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 26/56 ถนนจันทน์ตัดใหม่ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กทม.  
ทุนจดทะเบียน : 24,815,000,000 บาท (ราคาพาร์ 1 บาท)  
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 20,190,000,000 บาท  
เว็บไซต์ : <http://www.tpipolene.co.th>

**8. บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) “TRUE”**

ประเภทธุรกิจ : เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร  
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : อาคารทรูทาวเวอร์, 18 ถนนรัชดาภิเษก เขตห้วยขวาง กทม.  
ทุนจดทะเบียน : 133,474,621,856 บาท (ราคาพาร์ 4 บาท)  
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 133,472,781,204 บาท  
เว็บไซต์ : <http://www.truecorp.co.th>

นักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของหลักทรัพย์อ้างอิงได้จากเว็บไซต์บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงและรายงานประจำปี ตลอดจนงบการเงินและผลการดำเนินงานที่บริษัทอ้างอิงได้เปิดเผยต่อประชาชนทั่วไป ผ่านทางเว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ต. [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th) หรือ เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย [www.set.or.th](http://www.set.or.th)